

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD Y FINANZAS**

DESARROLLO DE TESIS

**INFLUENCIA DE LOS GASTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA CORPORACIÓN TÉCNICA DE FLUIDOS S.A. UBICADO
EN CERCA DE LIMA, AÑO 2016”**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

GOMEZ ROJAS, ROSMERY

HERNANDEZ URBANO, LUIS ANDERSON

LIFONZO GARCIA, RUTH FLOR

ASESOR:

DR. FABIAN POMA, EDILBERTO

**LINEA DE INVESTIGACION: IMPLEMENTACION DE NORMAS
INTERNACIONALES PARA LA INFORMACION CONTABLE Y
FINANCIERA.**

LIMA - PERU

NOVIEMBRE 2017

Resumen

La problemática de la investigación radica en a una falta de enfoque o lineamiento y, a un mal manejo de los Costos y descontrol en los Gastos Operativos, donde se toman decisiones que no hacen otra cosa que bajar los niveles de Rentabilidad y quitan Liquidez a la Empresa. La falta de conocimiento al identificar o diferenciar cuando es Costo y Gasto implican datos inexactos que son poco confiables al momento de determinar el Precio de Venta.

El presente trabajo tiene como objetivo establecer de qué manera los Gastos; la Implementación de Políticas, la Reclasificación y Control de los mismos; influyen en la Rentabilidad de la Empresa, implementar Políticas, para generar una mayor Rentabilidad del negocio.

Para priorizar estos puntos se emplearan una lista de procesos que serán buenos para la optimización de los recursos, capacitación al personal, implementación de políticas vinculadas a los valores monetarios, establecer procedimientos y medidas de control para corregir fallas contables e inclusive sugerir una propuesta de ventas; con los cuales se obtendrá ganancias en la entidad y se revelara las utilidades que logra obtener al fortalecer sus políticas de gasto.

Abstract

The problem of research lies in a lack of focus or guidance, and a mishandling of Costs and lack of control in Operating Expenses, where decisions are made that do nothing but lower the levels of profitability and remove liquidity to the Company. The lack of knowledge when identifying or differentiating when it is Cost and Expense implies inaccurate data that are unreliable when determining the Sale Price.

The objective of this paper is to establish the way in which the Expenses; the Implementation of Policies, the Reclassification and Control thereof; They influence the profitability of the company, implement policies, to generate greater profitability of the business.

To prioritize these points will be used a list of processes that will be good for the optimization of resources, staff training, implementation of policies linked to monetary values, establish procedures and control measures to correct accounting failures and even suggest a sales proposal; with which you will obtain profits in the entity and will reveal the profits you can obtain by strengthening your spending policies.

**“INFLUENCIA DE LOS GASTOS Y RENTABILIDAD DE LA
EMPRESA CORPORACIÓN TÉCNICA DE FLUIDOS S.A,
UBICADO EN CERCADO DE LIMA, AÑO 2016”**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales - Escuela
Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de
Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR

MG. VINCES YACILA, VICTOR EDUARDO

PRESIDENTE

LIC. CERDAN FLORES, ROSA

SECRETARIO

LIC. MARIN HUAPAYA, JUAN

VOCAL

FECHA: 19/09/2017

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a Dios, Padre celestial, quien siempre me guía y encamina en cada paso que doy; a mi Madre, por alentarme a seguir esforzándome; y, a nuestros Maestros que nos enseñaron sus conocimientos y experiencias para poder seguir creciendo, cada vez más, en lo Profesional.

Lifonzo García, Ruth Flor

La concepción del Trabajo de Investigación está dedicado a Dios y a mis Padres, pilares fundamentales en mi Vida.

Su tenacidad y lucha insaciable les han hecho el gran ejemplo para seguir avanzando en mi Vida Personal y Profesional.

Gómez Rojas, Rosmery

A Dios por darme impulso para seguir adelante y; a mis Padres, con mucho amor y cariño, les dedico todo mi esfuerzo y entrega plasmados para la realización del presente Trabajo de Investigación.

Hernández Urbano, Luis Anderson

AGRADECIMIENTOS

A la Universidad Peruana de las Américas; a los Profesores por sus enseñanzas, consejos y apoyo incondicional que, como estudiantes, siempre hemos recibido la comprensión y recomendaciones que nos hicieron para nuestro futuro Profesional.

A nuestro asesor Dr. Edilberto Fabián Poma, como un testimonio de gratitud por su consultoría, conocimientos, experiencias profesionales, aportes, comentarios y sugerencias en el desarrollo del Trabajo de Investigación para obtener el Título Profesional de Contador Público en nuestra Universidad.

A los directivos de la Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A. por confiar en nosotros y brindarnos la Información Financiera de la Entidad.

Autores

DESARROLLO DE TESIS

Tabla de Contenidos

INTRODUCCIÓN	
--------------------	--

CAPITULO I

1.PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del Problema	1
1.2 Formulación del Problema	9
1.2.1 Problema General	9
1.2.2 Problemas Específicos	9
1.3. Objetivos.....	10
1.3.1 Objetivo General	10
1.3.2 Objetivos Específicos	10
1.4 Casuística.....	10

CAPITULO II

2. MARCO TEORICO, BASE TEORICA, MARCO LEGAL Y MARCO CONCEPTUAL	12
2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION	12
2.1.1 ANTECEDENTES NACIONALES.....	12
2.1.2 ANTECEDENTES INTERNACIONALES	15
2.2 BASES TEORICAS	16
2.2.1 GASTOS.....	16
2.2.1.1 Definición.....	16
2.2.1.2 Reconocimiento de Gastos	16
2.2.1.3 Tipos de Gastos	17
2.2.1.4 Gasto vs Costo	19
2.2.1.5 Contabilidad de Costos	19
2.2.1.6 Clasificación de Costos	20
2.2.1.7 Contabilización de los Gastos	22
2.2.2 RENTABILIDAD	23
2.2.2.1 Definición.....	23
2.2.2.2 Tipos de rentabilidad	24
2.2.2.3 Ratios financieros	30
2.2.2.4 Clasificación de ratios.	31
2.3 MARCO CONCEPTUAL	33

CAPITULO III

3.ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN	36
----------------------------------	----

CAPITULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	
4.1 CONCLUSIONES.....	
4.1.1 CONCLUSIÓN GENERAL	
4.1.2.CONCLUSIONES ESPECÍFICAS.....	
4.2. RECOMENDACIONES	42

4.2.1 RECOMENDACIÓN GENERAL.....	
4.2.2. RECOMENDACIONES ESPECÍFICAS	42
4.3 ELABORACION DE REFERENCIAS.....	44
Libros.....	44
Tesis.....	44
Linkografía.....	45
1.TABLA N°1	46
2.TABLA N°2	47
3.TABLA N° 3	48
4.TABLA N° 4	49
5.TABLA N°5.....	49
6.TABLA N° 6	50
7.TABLA N°7	51
8.TABLA N°8	51
9.TABLA N°9	52
10.TABLA N°10	52
11.TABLA N°11	53

INTRODUCCIÓN

El replanteamiento de los esquemas contables y financieros para estar en sintonía con el resto del mundo, se debe a la globalización. Las Normas Internacionales para la Formulación de los Estados Financieros, denominadas NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), se originan debido a este fenómeno.

Los estándares de contabilización más utilizados a nivel mundial son las NIIF; las cuales, establecen las transacciones económicas y financieras en sus criterios de medición inicial, medición posterior, presentación.

Al considerar otra fuente internacional, la influencia en el correcto control de los Gastos es básica para cualquier resultado positivo volviéndolo en un pilar importante. Así mencionamos la crisis que se vivió en España debido a un mal control de los Gastos; afectando la Rentabilidad; por lo que, la burbuja inmobiliaria estalló, lo que supuso que muchas viviendas terminadas se quedaran sin comprador y siguen sin encontrar uno, debido al simple hecho de no manejar adecuadamente los Costos y Gastos.

Frente a ello, tenemos a la Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A. que a través de procedimientos confiables y individualizados; contribuye al éxito de sus consumidores; con equipos y servicios de alta calidad, en las transacciones de control de fluidos y que sobrepasan sus perspectivas. Asimismo, mostrando la cercanía que tienen los vendedores con sus clientes.

Pero uno de los problemas; que afronta esta Empresa; se debe a una falta de enfoque o lineamiento y, a un mal manejo de los Costos y descontrol en los Gastos Operativos, donde se toman decisiones que no hacen otra cosa que bajar los niveles de Rentabilidad y quitan Liquidez a la Empresa. La falta de conocimiento al identificar o diferenciar cuando es Costo y Gasto implican datos inexactos que son poco confiables al momento de determinar el Precio de Venta.

El presente trabajo tiene como objetivo establecer de qué manera los Gastos; la Implementación de Políticas, la Reclasificación y Control de los mismos; influyen en la Rentabilidad de la Empresa.

, implementar Políticas, para generar una mayor Rentabilidad del negocio.

Para procurar estos objetivos se utilizarán una serie de pautas que servirán de base para el mejoramiento de la Gestión de los Gastos, Capacitación al Personal, Implementación de Políticas vinculadas a los valores monetarios, establecer procedimientos y medidas de control para corregir fallas contables e inclusive sugerir una propuesta de ventas; con los cuales generarán Rentabilidad en la Empresa y mostrará los beneficios que puede tener una Entidad, al mejorar sus Políticas de Gastos.

A su vez, el mismo estará estructurado en los siguientes capítulos:

En el Capítulo I; se hace mención al Problema de la Investigación donde se decide plantear cuál fue la problemática que nos motivó a llevar a cabo dicha investigación, dando a conocer los objetivos que consideramos alcanzar y, en virtud del cual, se citará una casuística de referencia para su mayor entendimiento.

En el Capítulo II; se refiere al Marco Teórico, el cual hace mención sobre los antecedentes que respaldan nuestra Investigación y, a su vez, refiere una extensa declaración de las bases teóricas y legales que dan soporte a la Investigación. Asimismo, se desarrollará la casuística mencionada en el capítulo anterior.

En el Capítulo III; se desarrollan las Alternativas de Solución, que hemos propuesto para resolver la problemática suscitada en la Empresa, y que son materia del presente Trabajo de Investigación.

En el Capítulo IV; están las Conclusiones y Recomendaciones, dando respuestas a los objetivos planteados. Adicionalmente, como parte de nuestra recopilación y búsqueda de información, están las referencias bibliográficas que se emplearon para la realización y/o respaldo del presente Trabajo de Investigación.

CAPITULO I

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del Problema

La aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera es importante para el reconocimiento y medición de sus operaciones y presentación de los Estados Financieros de manera razonable, donde se reconozca cada transacción correctamente y se sepa diferenciar los Costos y Gastos adecuadamente, teniendo en claro las NIIF.

Al considerar otra fuente internacional, la influencia en el correcto control de los Gastos es básica para cualquier resultado positivo volviéndolo en un pilar importante.

Así mencionamos la crisis que se vivió en España debido a un mal control de los Gastos; afectando la Rentabilidad; por lo que, la burbuja inmobiliaria estalló, lo que supuso que muchas viviendas terminadas se quedaran sin comprador y siguen sin encontrar uno, debido al simple hecho de no manejar adecuadamente los Costos y Gastos.

Es por ello que; la empresa peruana debe prepararse para el mundo globalizado y, la manera de hacerlo, es actualizándose con las herramientas estratégicas de avanzada que le permitan la obtención de información efectiva para una buena Toma de Decisiones.

Un fenómeno bastante generalizado; en las empresas; son los sistemas utilizados, el registro adecuado de los Costos y Gastos; lo que permite conocer como en cada línea de producción o servicio se realizan gastos de producción; con la intervención de sus elementos, a fin de alcanzar derivaciones económicas favorables.


El desarrollo de la empresarial es debido a la direccionalidad de su visión orientado al Cliente, a fin de lograr y conservar resultados (contables y financieros), mediante el control de costos y gastos a fin de estrechar los egresos y acrecentar las utilidades y mejores políticas de servicio adecuados, según las particularidades de su entorno.

La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A., los Gastos que se observan están influyendo de manera negativa en la Rentabilidad de la Empresa (debido a las cifras adversas que se aprecian en el Estado de Resultados) y nos da un indicador para realizar un estudio respecto del particular.

Como parte del diagnóstico presentamos la tabla N° 1 Y 2.

Tabla N°1

Estados de Resultados: Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A. 2016

 ctfperú <small>CORPORACIÓN TÉCNICA DE FLUIDOS S.A.</small>	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)	
	2016 S/	2016 US\$
Ventas Brutas de Productos	1,347,150	400,937
Rebajas, bonificaciones concedidas		
Ventas Netas de Productos	1,347,150	400,937
Costo de Ventas	-813,630	-242,152
UTILIDAD BRUTA	533,520	158,786
Gastos de Administración	-222,731	-66,289
Gastos de Ventas	-1,193,376	-355,171
RESULTADO DE OPERACION	-882,587	-262,675
Otros Ingresos	2,396	713
Ingresos Financieros Neto	877,033	261,022
Gastos financieros	-497,990	-148,211
Efecto de la conversión en moneda extranjera		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-501,148	-149,151
Impuesto a la renta		
RESULTADO DEL EJERCICIO	-501,148	-149,151

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A, TC 3.36

Según la tabla N°1, se observa que, los Gastos de Ventas estaban elevados debido a la necesidad de transportar la mercadería hacia el almacén del Cliente para culminar con la Venta. También es necesario el ensamblaje de las mercaderías las cuales son tercerizadas por la Empresa M&R Equipo procesamiento información. Según la tabla N°2, estos conceptos son los más elevados dentro del año 2016.

Tabla N°2

Muestra de los Gastos de Ventas 2016


Anexo : Gastos de ventas	
Transporte de Carga	628,588.58
Correo	4,900.10
Alojamiento	14,960.27
Alimentación	14,670.73
Pasajes	25,448.73
Otros Gastos de Viaje	7,454.04
Combustible	8,897.00
M&R Equipo procesamiento informacion	301,119.23
Alquiler equipo transporte	15,990.14
Téfonos, Celulares	23,831.81
Atenciones a Terceros	1,946.55
Publicidad y Promoción	27,496.55
Gastos Bancarios (comisiones, etc.)	3,495.02
Impuesto transacciones financieras	158.42
Otros Tributos	2,372.88
Seguros Generales	21,617.22
Suministros de oficina	6,437.83
Sanciones administrativas	40.00
Otros Gastos Generales	10,221.04
Movilidad, peajes, parqueo	36,564.55
Depreciación Instalaciones	3,252.36
Depreciación Vehículos Motorizados	21,648.98
Depreciación Muebles y Enseres	1,478.01
Depreciación Otros Equipos	162.89
Depreciación Eq Proc de información	10,624.07
Total	1,193,377.00

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

Según la tabla N° 2 Desde nuestro punto de vista, este Gasto debió considerarse en el Costo de Ventas, encontrando una debilidad en su reconocimiento.

Procedemos a realizar el análisis comparativo de los Estados Financieros, “Estado de Situación Financiera” y el “Estado de Resultado Integral”.

Tabla N° 3

 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)									
ACTIVO	2015		2016		2015		2016		
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalente de efectivo	42,817	2%	11,188	0%	Tributos y aportes al sist. De pens. Y	29,494	1%	17,980	1%
Cuentas por Cobrar Comerciales-ter	521,277	20%	525,835	15%	Remuneraciones y participaciones p	64,192	3%	40,591	1%
Cuentas por Cobrar al personal, acci	17,862	1%	3,362	0%	Cuentas por Pagar Comerciales-ter	55,734	2%	29,421	1%
Cuentas por Cobrar Diversas Tercer	23,630	1%	1,469	0%	Otras cuentas por cobrar	2061	0%		0%
Existencia	1,050,189	41%	1,557,959	46%	Total Pasivo Corriente	151,480	6%	87,992	3%
Crédito de impuesto a la renta	41,853	2%	55,057	2%	PASIVO NO CORRIENTE				
Crédito de impuesto general a las ve	361,716	14%	493,036	14%	Cuentas por Pagar Comerciales -rel	2,716,080	107%	1,985,447	58%
Anticipo a Proveedores	18,220	1%	21,223	1%	Otras cuentas por pagar	1,534,518	60%	3,706,127	108%
Servicios Contratados por Anticipad	6,970	0%	1,087	0%	Total No Pasivo Corriente	4,250,598	167%	5,691,574	166%
Total Activo Corriente	2,084,533	82%	2,670,215	78%	PATRIMONIO				
ACTIVO NO CORRIENTE					Capital Social	280,721	11%	280,721	8%
Inmuebles, maquinarias y equipo	203,825	8%	170,869	5%	Resultados Acumulados	-906,661	-36%	-2,139,842	-63%
Activo diferido	254,599	10%	578,213	17%	Resultados del Ejercicio	-1,233,182	-48%	-501,148	-15%
Total Activo No Corriente	458,424	18%	749,083	22%	Total Patrimonio	-1,859,121	-73%	-2,360,269	-69%
TOTAL ACTIVO	2,542,957	100%	3,419,297	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,542,957	100%	3,419,297	100%

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

Tabla N° 4

Análisis Vertical

 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)									
	2015		2016						
Ventas Brutas de Productos	2,505,167	100%	1,347,150	100%					
Rebajas, bonificaciones concedidas	-	0%	-	0%					
Ventas Netas de Productos	2,505,167	100%	1,347,150	100%					
Costo de Ventas	-1,830,126	-73%	-813,630	-60%					
UTILIDAD BRUTA	675,041	27%	533,520	40%					
Gastos de Administración	-234,387	-9%	-222,731	-17%					
Gastos de Ventas	-1,315,822	-53%	-1,193,376	-89%					
RESULTADO DE OPERACION	-875,168	-35%	-882,587	-66%					
Otros Ingresos	21,790	1%	2,396	0%					
Ingresos Financieros Neto	26,886	1%	877,033	65%					
Gastos financieros	-406,689	-16%	-497,990	-37%					
Efecto de la conversión en moneda extranjera	-		-						
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-1,233,181	-49%	-501,148	-37%					
Impuesto a la renta	-		-						
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1,233,181	-49%	-501,148	-37%					

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A


Interpretación:

La Utilidad Neta en el 2015 representó una caída del -49 % en las Ventas con relación al 2016 que fue del -37%. Dicho Resultado es debido a que tenemos un alto porcentaje en el Costo de Ventas y Gasto de Venta.

Por lo que, para los años 2015 y 2016, el Costo de Ventas es muy alto en un 73% y 60% respectivamente. Asimismo; el Gasto de Venta es otra de las partidas muy significativas y preocupantes, en la Gestión, ya que para el 2015 representa un 53% de las Ventas, el cual, es un porcentaje inquietante y alarmante pues esto empeora en el año 2016, porque representa un 89% equivalente de las Ventas. Otra de las partidas observables es el Gasto Financiero debido a la variación del tipo de cambio ocurrido en estos últimos años.

Tabla N°5

Análisis Horizontal

 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)				
	2015	2016	VARIACIONES ABSOLUTA	VARIACIONES RELATIVA
Ventas de Productos	2,505,167	1,347,150	1,158,018	-46%
Rebajas, bonificaciones concedidas	-	-	-	-
Ventas Netas de Productos	2,505,167	1,347,150	1,158,018	-46%
Costo de Ventas	-1,830,126	-813,630	-1,016,496	-56%
UTILIDAD BRUTA	675,041	533,520	141,521	-21%
Gastos de Administración	-234,387	-222,731	-11,656	-5%
Gastos de Ventas	-1,315,822	-1,193,376	-122,446	-9%
RESULTADO DE OPERACION	-875,168	-882,587	7,419	1%
Otros Ingresos	21,790	2,396	19,393	-89%
Ingresos Financieros Neto	26,886	877,033	-850,147	3162%
Gastos financieros	-406,689	-497,990	91,301	22%
Efecto de la conversión en moneda extranjera	-	-	-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-1,233,181	-501,148	-732,034	-59%
Impuesto a la renta	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1,233,181	-501,148	-732,034	-59%

Interpretación:

Según la variación absoluta en los Resultados netos del año 2016 se aprecia que hubo menos pérdida en relación al año 2015, aunque no es suficiente porque aún se sigue teniendo un grave problema en la partida de Gasto de Ventas porque, a

diferencia del año 2015, el Gasto disminuyó en el año 2016, pero esto fue debido a la baja de las Ventas en el año 2016 respecto del año 2015. En los Resultados de Gasto e Ingreso Financiero, existieron grandes movimientos ya que para el año 2016 hubo un alza significativa del tipo de cambio.

Indicadores Financieros

Rendimiento sobre los Activos

ROA = Utilidad Neta / Activo Total

2015	ROA	.=	$\frac{-1,233,181}{2,542,957}$.=	-48%
2016	ROA	.=	$\frac{-501,148}{3,419,297}$.=	-15%

Interpretación:

Éste ratio nos indica que, por cada Sol invertido en Activos, se han producido pérdidas del 15% y 48% para los años 2016 y 2015 respectivamente. Cabe señalar que, por cada Sol invertido en Activos en el año 2015 se ha producido una pérdida de casi el 20% en el año 2016. Asimismo; cabe indicar que; la compañía no cuenta con un adecuado Rendimiento; es decir, existe pérdida debido al indicador que nos refleja un índice negativo, observándose la ineficacia de Gestión.

Margen de Beneficio Neto

Margen Beneficio = Utilidad Neta / Ventas

2015	MB	.=	$\frac{-1,233,181}{2,505,167}$.=	-0.5
2016	MB	.=	$\frac{-501,148}{1,347,150}$.=	-0.4

Interpretación:

La ratio valora el esfuerzo realizado en la operación durante el ciclo de análisis, para observar se está originando una beneficiosa compensación al empresario. Los dos últimos años este indicador muestra una peligroso de Costo y Precio. La

empresa; para los años 2015 y 2016; pierde 0.5 y 0.4 por cada Sol que vende; y, esto hace mención a que, no se tiene un buen margen debido al Precio que se muestra por debajo de lo que corresponde.

Rendimiento sobre el Patrimonio Neto.

	ROE	.=	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	x100		
2015	ROE	.=	$\frac{-1,233,181}{-1,859,121}$	x100	.=	66%
2016	ROE	.=	$\frac{-501,148}{-2,360,269}$	x100	.=	21%

Interpretación:

Evalúa la Rentabilidad de los fondos asistidos por el Inversionista. Deduce la capacidad empresarial generando utilidad/pérdida. Este resultado señala que; por cada Sol neto, del Accionista, se genera una disminución de 66% y 21%, para los años 2015 y 2016 respectivamente, sobre el Patrimonio neto.

Margen de Utilidad Bruta

	MUB	.=	$\frac{\text{VENTA - COSTO DE VENTA}}{\text{VENTA}}$	x100		
2015	MUB	.=	$\frac{675,041}{2,505,167}$	x100	.=	27%
2016	MUB	.=	$\frac{533,520}{1,347,150}$	x100	.=	40%

Interpretación:

Nos señala la utilidad bruta que se obtiene por cada Sol de ventas, luego de que la empresa cubre los costos de producción y de venta.

Marca los dividendos de ventas, resultado del costo de producción de bienes. Se muestra una utilidad bruta de 40% para el año 2016, mientras que para el año 2015 se obtuvo un 27%, en ventas anuales.

Asimismo, indicamos que, la Compañía tiene fortalezas y debilidades las cuales se detallan:

FORTALEZAS:

ENTREGA RAPIDA: La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A, ha conseguido brindar a sus clientes los productos en un tiempo record.

TERCERIZACION: Debido al encargo, a una tercera Empresa, en la entrega y ensamblaje de su mercadería.

NIVEL: Debido a la entrega rápida por encargo, le ha permitido una posición en el mercado peruano.

DEBILIDADES:

CARENCIA DE POLITICAS Y CAPACITACION: Sucede cuando la empresa no cuenta con estrategias generales, departamentales y contables de planificación, financieras, contables y presupuestarias vinculados a los valores monetarios.

DETERMINACION DEL PRECIO: Por la falta de estrategias se desprende la carencia para reconocer los valores constitutivos (Costo y Gasto) referentes al precio de venta del producto.

RENTABILIDAD AFECTADA: La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A, en los últimos años, se ha visto perjudicada en cuanto a su Rentabilidad por las cifras adversas que presenta.

Según la Norma Internacional de Contabilidad 12 revisada, puesta en práctica a partir del 2008; nos obliga a reconocer el Gasto en un Pasivo para que, de esta forma, se pueda lograr tener un resultado más real de la Utilidad de la Empresa, por lo que, no se necesita esperar a que llegue el comprobante para reconocer la obligación, teniendo el control absoluto.

Por tanto, pronostica que, si no se imparten Políticas en la clasificación del Costo y Gasto siguiendo los lineamientos correctos del reconocimiento, no se podrá determinar el precio razonable del producto, afectando la Rentabilidad de la Empresa. Además, según María Magdalena Arredondo 2015 (pág. 2-12) afirma que, la pertinente codificación de costos consiente calcular, examinar y registrarlos para el Precio del producto y determinación de la Utilidad.

La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A. fue constituida el 15 de noviembre del 2013, constituida por 03 socios iniciando sus operaciones el 01 de diciembre del 2012, distrito de Lima, provincia de Lima.

Su principal objeto económico es la comercialización de bombas dosificadoras y repuestos.

MISSION:

Brindar servicio eficaz, que garantizando satisfacción de las demandas de clientes, manteniendo control de calidad que permita el desarrollo competitivo considerando el servicio de atención al Cliente.

VISION:

Crece y expandir su campo a territorios internacionales, siguiendo con los patrones de negocios de acuerdo con una línea de globalización y calidad.

La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A, empresa en constante progreso, está en la indagación de ofrecer un servicio serio en el rubro de mercantilización a través de la seguridad en los métodos que aplica en Gestión de Gastos.

Por lo anteriormente expuesto, se sugiere implementar la utilización de herramientas de control, aplicación de nuevas políticas y procesos en la organización con la finalidad de fortalecer la Rentabilidad de la Compañía.

1.2 Formulación del problema

1.2.1. Problema general

1. ¿De qué manera influye los gastos en la rentabilidad de la empresa corporación Técnica de Fluidos S.A. ubicado en Cercado de Lima, Año 2016?

1.2.2. Problemas Específicos

1. ¿De qué modo la Implementación de políticas y capacitación al personal, en cuanto al reconocimiento y clasificación de los costos y/o gastos, incidirán en la rentabilidad de la empresa?

2. ¿De qué manera la reclasificación de los gastos de ventas que debieron ser considerados como costo de ventas determinará el precio de venta del producto e influirá en la rentabilidad de la empresa?
3. ¿De qué modo el control de los gastos mejorará la rentabilidad empresarial?

1.3 Objetivos

1.3.1. Objetivo general

1. Determinar, de qué manera, influyen los gastos en la rentabilidad de la empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A. ubicado en cercado de Lima, Año 2016.

1.3.2 Objetivos Específicos

1. Implementar Políticas y Capacitación al Personal, en cuanto al reconocimiento y clasificación de los Costos y/o Gastos, que incidirán en la Rentabilidad de la Empresa.
2. Establecer que, la reclasificación de los Gastos de Ventas que deben ser considerados como Costo de Ventas determina el precio de venta del producto e influirá en la rentabilidad de la empresa.
3. Determinar de qué manera el Control de los Gastos mejorará la Rentabilidad de la Empresa.

1.4 Casuística

La Empresa Corporaciones Técnica de fluido SA, dedicado a la importación y comercialización de bombas dosificadoras, en el año 2016 según el Estado Resultados nos indicó que tuvo pérdidas, debido a una mala organización y gestión de sus Gastos, frente a ello se advierten las siguientes dificultades:

CARENCIA DE POLITICAS Y CAPACITACION: Se debe a que la empresa no cuenta con estrategias generales, departamentales y contables vinculados a los valores monetarios. El personal carece de capacitación en cuanto al reconocimiento y clasificación de los costos y gastos.

DETERMINACION DEL PRECIO: Por la falta de políticas se desprende la carencia para reconocer los valores constitutivos (Costo y Gasto) y se registran erróneamente, los montos, en el precio del producto en venta.

AFECTADA RENTABILIDAD: La Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A, en los últimos años, se ha visto perjudicada en cuanto a su Rentabilidad por las cifras adversas que presenta. Existe una falta de Control de Gastos lo que implica pérdidas para la Empresa.

CAPITULO II

2. MARCO TEORICO, BASE TEORICA, MARCO LEGAL Y MARCO CONCEPTUAL

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACION

2.1.1 ANTECEDENTES NACIONALES

Ramírez y Villareal (2015), en su investigación: Gasto deducible y no deducible y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa multiservicio Ticola SAC periodo 2012-2013. (Para optar el título de contador público) en la Universidad Nacional de San Martín.

Establece los Gastos para efectos contables y financieros indicando que el Gasto es el conjunto de inversiones de valores y bienes equivalentes, realizados en la ejecución de una actividad.

Gasto de una operación que pueden ser presentes o pasadas

Los Gastos corrientes, son aquellos que corresponden al período: provisiones o amortizaciones de las inversiones: amortización de las inversiones, depreciación de los activos fijos, etc.

En lo contable y financiero, el párrafo 35 del texto de la NIC 1 precisa que la información de los estados financieros constituye una manifestación fidedigna de las operaciones realizadas por la empresa. Para su lograr es necesario que las operaciones deben ser contabilizados considerando los criterios correspondientes de forma legal.

A nivel de estructura de estados financieros, el Gasto se aprecia en el estado de resultados, como elemento conformante que comparado con los ingresos apreciaremos el resultado del ejercicio. La determinación del resultado tributario, resulta luego de comparar los ingresos y los Gasto.

Comentario:

Hemos rescatado de la tesis mencionada líneas arriba, el concepto de los Gastos para un mejor enfoque en nuestro trabajo de investigación.

Piña y Del Águila. (2014), en la: Implicancia del leasing financiero Global Rent 2011 – 2013. Universidad Nacional De San Martín. Considera que:
Es el beneficio expresado relativos o porcentuales frente al capital invertido. La renta se expresa en unidades monetarias, la rentabilidad en términos porcentuales.

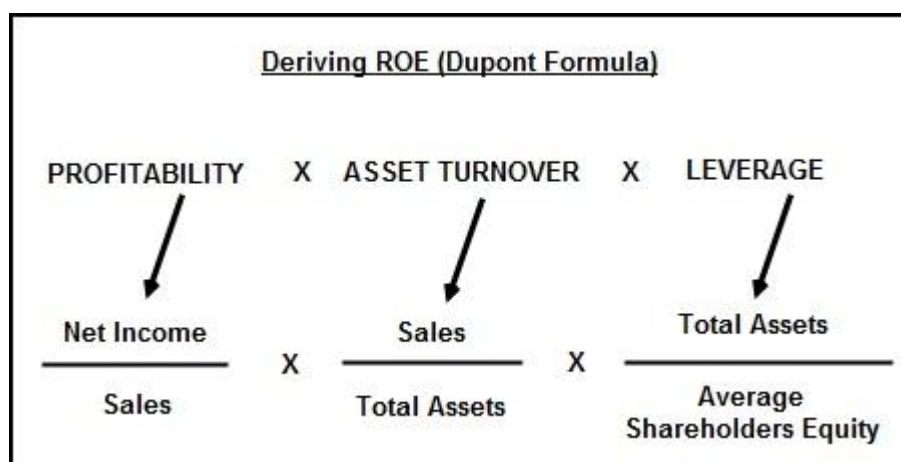
Ríos (2014) en: gestión de procesos y rentabilidad en las empresas de Courier en lima metropolitana, 2012-2013. U.S.P. indica: rentabilidad es la medida relacionada de los rendimientos con las ventas, en la empresa; los activos, permite evaluar las ganancias.

La importancia de esta medida radica que es necesario promover beneficios. La rentabilidad se relaciona con el riesgo. También señala, la medición. Demostrando a través de las utilidades obtenidas de las ventas y por el manejo adecuado de los recursos de la empresa. Desde la inversión del capital, la rentabilidad es la tasa mínima de ganancia, sobre el monto de capital invertido en una empresa o proyecto.

Comentario:

De la tesis mencionada, compartimos en parte los tipos de rentabilidad económica, financiera y además la rentabilidad de un producto, donde nos ayuda a darle un mejor enfoque a nuestro trabajo de investigación.

Medina y Mauricci (2014) realizó el estudio: factores que Influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clínica Sánchez Ferrer en el periodo 2009-2013. Universidad Privada Antenor Orrego. Indica



Comentario:

En función a nuestra variable de rentabilidad, hemos podido obtener el concepto de rentabilidad financiera para poder explainarnos en el trabajo realizado en nuestras bases teóricas.

Flores (2014), en la tesis: gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en lima metropolitana. Universidad San Martin De Porras nos indica que la rentabilidad es una dimensión monetaria de eficiencia que puede medir, en parte; el grado de satisfacción síquica de los individuos, pero no en su totalidad. Toda empresa es una unidad económica y como tal

se deben buscar las formas de evaluar la gestión. Para la obtención de utilidades se deben movilizar los recursos necesarios para generar beneficios, estos recursos reciben el nombre de inversión.

Rentabilidad está definida por la ratio Utilidad: inversión y sirve para evaluar el grado de eficiencia de los recursos invertidos en cuanto a la generación de utilidades, tanto espacial como temporal, lo que quiere decir que es una medida que adquiere la validez cuando se compara dentro de un sector específico y para un tiempo determinado.

Señala que los índices de Rentabilidad económica y financiera de corto plazo son: El ROA y ROE. El índice de rentabilidad económico mide el retorno que nos brinda el negocio, independientemente de cómo ha sido financiado y el índice de rentabilidad financiero ha de medir el retorno de los accionistas después de pagar la deuda. En ello, es algo importante considerar que lo que genera el negocio se transforma en utilidad y esta es la ganancia que tendrá el negocio.

Comentario:

Concordamos con el concepto de las ratios financieras, ya que se relaciona a nuestra variable de rentabilidad, para poder desarrollarlo en nuestras bases teóricas.

2.1.2 ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Castro (2013), en: diseño de una estructura de Costos y Gastos de acuerdo a la Ley de Costos y precios justos. Caso de estudio: Empresa Jessimar, C.A. ubicada en Puerto Ordaz. Estado de Bolívar. Universidad Nacional Experimental de Guayana. Menciona sobre la clasificación de Costos de acuerdo con su comportamiento:

TIPOS DE COSTOS					
Costos Variables	Costos Fijos	Costos Directos	Costo Indirecto	Costo Producción	Gastos de Administración
Cambian o fluctúan en relación directa con una actividad volumen dado. Puede ser referida a producción o ventas: la materia prima cambia de acuerdo con la función de producción y las comisiones de acuerdo con las ventas.	permanecen constantes durante un periodo determinado, sin importar si cambia el volumen.	identifican plenamente una actividad, departamento o producto.	no se puede identificar con una actividad determinada.	generan el proceso de transformar la materia prima en productos terminados. Se subdividen en: Costos de materia prima, Costos de mano de obra, Gastos indirectos de fabricación.	área administrativa, tiene por objeto agrupar los Costos por funciones, lo cual facilita cualquier análisis que pretenda realizar de ellas.

Comentario:

En función a nuestra variable de Gastos, hemos compartido de forma parcial la clasificación de los Costos y Gastos, para un mejor entendimiento y desarrollo en el trabajo de investigación.

2.2 BASES TEORICAS

2.2.1 GASTOS

Tomado de fuente de internet el 10-06-2017, señala

2.2.1.1 Definición:

Según el marco conceptual (pag.22-24) menciona que el Gasto incluye las pérdidas como los Gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

Entre los Gastos de la actividad ordinaria se encuentran: el Costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

2.2.1.2 Reconocimiento de Gastos:

Además, el marco conceptual (pag.22-24), indica que de un Gasto en el estado de resultados surge un decremento en los beneficios económicos futuros.

Los egresos tienen lugar en los estados financieros que parten encima de una asociación directa que empieza en los costos ya realizados y la inicialización de parámetros de ganancias.

Este ciclo al que comúnmente se le llama conexión de costos con ganancias de hechos habituales, compromete la observación seguida de unos y otros, si surgen de frente y agrupándose de las mismas operaciones y demás acontecimientos.

Las utilidades financieras a nacer de diversos ejercicios, y la conexión con las ganancias pueden hallarse solamente de manera genérica o no directa, los egresos se aprecian en los estados financieros empleando políticas de informática y coherentes de repartición.

En el estado de resultados, se reconoce raudamente un Gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su comprobación como activos en el balance.

2.2.1.3 Tipos de Gastos:

De acuerdo con José P. (2014, p. 162); los Gastos son adquisiciones de servicios y de materiales consumibles, otros y demás pérdidas del ejercicio. Podemos clasificarlas en dos grandes grupos:

- a) Gastos de explotación:** Son los Gastos que se originan por la actividad normal de la empresa. Entre ellos podemos diferenciar:
- Los Gastos relacionados directamente con las existencias entre los que están las compras y las variaciones de existencias.
 - Los demás Gastos de explotación, entre los que se encuentran las adquisiciones de bienes y servicios, distintos de las compras, por ejemplo, servicios de transportes y otros conceptos de Gastos, tales como los sueldos y salarios, así como las amortizaciones.

Por otra parte, Ricardo U. (2011) (p.5-6). Nos señala tres tipos de Gastos:

a.1) Gastos de distribución y ventas:

Son los que se incurre para almacenar y llevar los productos terminados a los diversos consumidores, utilizando los diversos canales de distribución existentes (Mauleón, 2006). Se encuentran el transporte, los seguros de la mercancía, las comisiones y salarios del personal de ventas, y Gastos de publicidad y propaganda, entre otros.

a.2) Gastos de administración:

Rubros que incurren en las funciones administrativas de la empresa. Se encuentran: costos de la gerencia general y la depreciación de activos fijos requeridos en esas funciones.

a.3) Gastos financieros:

Ramírez (2008), “en esta categoría se originan cifras por el uso de recursos ajenos, que permiten financiar el crecimiento y desarrollo de la empresa o del proyecto”.

b) Gastos financieros: Vienen exigidos por la obtención de recursos destinados a obtener los bienes y servicios que necesita la empresa, hay excepciones:

- Rebajas sobre compras por pronto pago, que tiene saldo acreedor.
- Retornos de compras y operaciones similares, que tienen saldo acreedor.
- Rappels por compras, que tiene saldo acreedor.
- Variaciones de existencias, que pueden tener saldo deudor o acreedor.
- Impuestos, que pueden tener saldo deudor o acreedor (beneficios o pérdidas).

Se debe tener en cuenta: Gasto es un concepto económico y significa una disminución del patrimonio neto. Pago es una disminución de tesorería que puede producirse por muchos motivos (por ejemplo, cuando la empresa compra un terreno al contado, hay pago, pero no hay Gasto).

Según fuente tomada de internet el día 11-06-2017, señala

2.2.1.4 Gasto vs Costo:

Costo, más allá del egreso financiero, conlleva un beneficio a futuro con el objeto de realizar una inversión más interesada. Citamos la adquisición de materias primas.

El Gasto, es una pérdida económica para una actividad que queda consumada en el momento: recibo de teléfono, la boleta de luz, agua, cable, internet, etc.

Asimismo, el autor Ricardo, U. (2011) (p. 3-5), nos dice: al analizar proyectos en diversos tipos de empresas, es primordial clasificar las erogaciones en Costos y Gastos. Para, otros como Hansen y Mowen (2009) el Costo “valor sacrificado por productos y servicios que se espera que aporten un beneficio presente o futuro a una organización”

2.2.1.5 Contabilidad de Costos:

Según María A. (2015) (p. 2-12), nos dice que el elemento clave de la gerencia en todas las actividades de planeación, control y formulación de estrategias es la contabilidad de Costos, proporciona herramientas contables indispensables para el funcionamiento de algunas fases del proceso administrativo: la planeación, el control y la evaluación de las operaciones.

La planeación la contabilidad de Costos hace proyecciones a futuro a través de los presupuestos. Determina los Costos futuros: materiales, sueldos, salarios y los Gastos de fabricación que están involucrados en la producción del producto. Se pueden usar para determinar precios, o para optimizar las utilidades considerando determinantes en el mercado como la competencia.

Asimismo, ayuda a la toma de decisiones al incrementar la capacidad productiva de la empresa fabricar o comprar. Cuando hablamos de control, la contabilidad de Costos hace referencia al tiempo presente, compara los resultados reales con lo que se presupuestó.

En esta fase se pueden identificar fallas operativas que nos permiten llegar a la maximización de utilidades.

Tiene como objetivos fundamentales:

- Clasificar, acumular, controlar y asignar los Costos.
- Informar sobre los Costos existentes en la empresa para medir correctamente la utilidad y valorar correctamente el inventario.
- Proporcionar información a la administración que sea el fundamento en el proceso de planeación, control y toma de decisiones.

La contabilidad de Costos enfrenta la administración, y no está regulada como la contabilidad financiera, lo quiere decir que los contadores de Costos se encuentran en plena libertad de dar cualquier información, utilizando cualquier técnica que considera óptima para la gerencia de operaciones cotidianas.

2.2.1.6 Clasificación de Costos

María A. (2015) (p. 2-12) señala como: los Costos permite a la gerencia tener la información necesaria para determinar correctamente la utilidad y se clasifica:

a) Costos de producción:

Para lograr que los productos manufacturados estén listos para su venta: Costos de materia prima directa, Costos de mano de obra directa, Costos indirectos de producción o Gastos indirectos de fabricación (GIF).

b) Costos del periodo:

Los que no se identifican con el producto que van inmediatamente después de la utilidad bruta en el estado de resultados (costos de administración y venta). Es decir, gastos generales.

c) Costos fijos y costos variables

Los primeros permanecen constantes dentro de un rango específico de producción en un determinado periodo (no importa si se produce o se vende una unidad o cien unidades).

Los segundos son los que varían directamente proporcional con las unidades producidas o vendidas; conforme aumentan la producción o las ventas, estos costos aumentan en la misma proporción (materia de un producto o comisiones)

Por su parte el autor Ricardo U. (2011) (p. 3-18) señala que los costos y los gastos se clasifican con los criterios siguientes:

- Por Función.
- Identificación con objeto de costos.
- Tiempo al cual hacen referencia.
- Grado de control
- Comportamiento de la actividad.
- Importancia en la toma de decisiones gerenciales.
- Capacidad de generar efectivo.
- Servicio del mercado.
- Operación básica de la empresa.
- Calidad de productos o servicios.
- Valor del inventario.
- Medio ambiente.

Explicamos brevemente algunos criterios:

1) Por Función:

Refiere a las funciones desarrolladas dentro del proyecto u organización, es decir, a los; Costos o Gastos de producción; Gastos de distribución y ventas; gastos de administración y gastos financieros.

2) Tiempo el cual hace referencia:

Considera los Costos y Gastos reales (o históricos), Costos y gastos predeterminados y presupuestados:

3) Grado de control

Comprende costos y gastos controlables: cuando una persona tiene un grado de control sobre la magnitud del rubro por un periodo determinado; y costos y gastos no controlables: obedecen a variables fuera del alcance.

4) Comportamiento de la actividad:

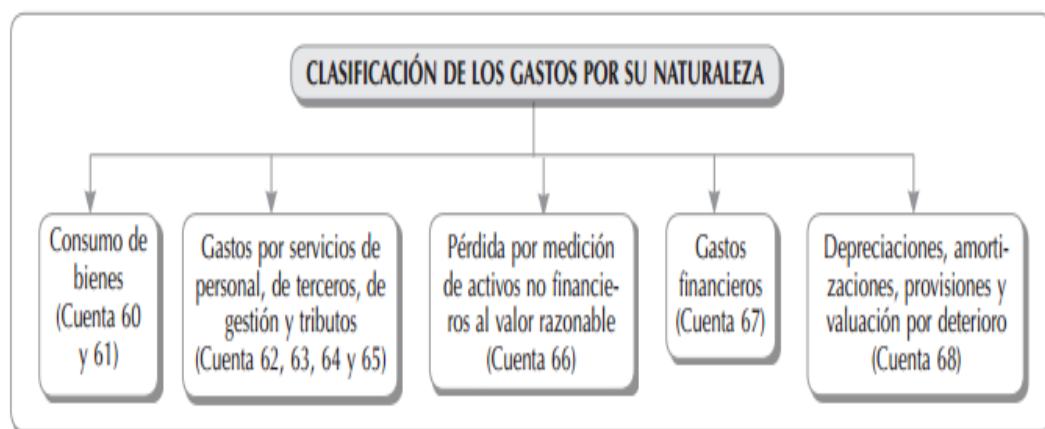
Se considera cuando es ineludible fundamentar los estados de pérdidas y ganancias. Aquí tenemos: costos y gastos fijos; costos y gastos variables, costos y gastos mixtos o semi variables.

5) Importancia en la toma de decisiones gerenciales

Conformada por Costos y Gastos relevantes: generan Costos y Gastos diferenciales entre alternativas y valores diferenciales. Los Costos y Gastos irrelevantes: están presentes en alternativas de toma de decisión por el mismo concepto y magnitud.

2.2.1.7 Contabilización de los Gastos:

Según Joaquín, M. (2014) (p. 52). La dinámica de los Gastos es la siguiente:
Descripción: El elemento 6 corresponde a los Gastos, incluidas las pérdidas que constituyen decrementos en los beneficios económicos producidos a lo largo del periodo contable.



Naturaleza y Presentación:

Las cuentas de Gastos por naturaleza tienen imperiosamente saldo deudor, el elemento 6, es decir, con salvedad de la cuenta de variaciones de existencias (cuenta 61) Si bien los Gastos se muestran en un estado de Resultados y conforme con la NIC 1 la empresa debe optar por demostrar un estado de resultado basado en el modelo que proporcione una

información confiable y relevante. El Manual para la Preparación de la Información Financiera requiere la exposición de un estado financiero que utilice la clasificación basada en la función de los Gastos o método del Costo de ventas en menoscabo del método de la naturaleza de los Gastos que no distribuye los Gastos entre las diferentes funciones que lleva a cabo la empresa.

Análisis del Elemento 6:

En relación con el PCGR, se aprecia fundamentalmente que los cambios obedecen a una reestructuración de las cuentas bajo el sustento de la naturaleza de los rubros que la conforman, así como el cumplimiento del objetivo fundamental el cual es adecuarse al modelo contable oficial (NIIF's).

Contenido:

Agrupar las cuentas de la 60 hasta la 69. Comprende las cuentas de gestión clasificadas por su naturaleza económica, las que representan consumos de beneficios económicos. Incluye las compras; la variación de existencias; los Gastos de personal; los Gastos por servicios de terceros; los Gastos por tributos; otros Gastos de gestión; la pérdida por medición de activos y pasivos no financieros al valor razonable; los Gastos financieros; la valuación por deterioro de activos y provisiones; y el Costo de ventas. Para la determinación del resultado del ejercicio económico, las cuentas de este elemento se cancelan directamente con las otras cuentas del Elemento 8 Saldos Intermediarios de Gestión. Los Gastos acumulados por su destino, v.g., Gastos de administrar, vender, entre otros, se reconocen en el elemento 9, de acuerdo con la clasificación que sea apropiada a la entidad, transfiriéndolas por la cuenta 78 Cargas cubiertas por provisiones y 79 Cargas imputables a cuentas de Costos y Gastos.

2.2.2 RENTABILIDAD

2.2.2.1 Definición:

Según ACCID (2012 p.12-14). Nos dice que para elevar el valor de la empresa hay que encontrar un equilibrio adecuado entre los subjetivos de rentabilidad, riesgo y liquidez:

La rentabilidad persigue conseguir el máximo rendimiento de las inversiones efectuadas. La gestión de la rentabilidad va ligada a la del riesgo, ya que más rentabilidad implica más riesgo, y viceversa. El riesgo se refiere a la posibilidad de tener pérdidas que reducen el valor de la empresa.

Por tanto, se crea valor en una empresa cuando la rentabilidad generada supera el coste de oportunidad de los accionistas.

Para calcular el beneficio de las actividades ordinarias antes de los intereses y después de impuestos se opera como sigue: valor contable del activo por Costo promedio de financiación entre coste de oportunidad.

Para que sea positivo, la rentabilidad de los activos después de impuestos ha de ser superior al Costo financiero de los mismos.

Se diferencia de otros indicadores que estos no tienen en cuenta el Costo de oportunidad de los accionistas.

Por su parte José G. y otros (2014. p.5-7), nos señala que para presentar alternativas optimas en términos de rentabilidad, participación, posicionamiento competitivo, en función de los resultados de mercado que se proyectan alcanzar.

De igual manera que los objetivos, debe expresarse en: términos numéricos, plazos y periodos, estar encaminada a lograr la máxima diferenciación del producto o servicio, evaluar del entorno de la empresa u organización, los sistemas de control y evaluación de las estrategias existentes. Porter, considera 5 fuerzas que establecen los efectos de rentabilidad a largo plazo de un mercado o de algún segmento de este.

2.2.2.2 Tipos de rentabilidad

Según Palomares y Peset, (2015), (p. 357), menciona que

a). Rentabilidad económica o rentabilidad de los activos ROA (Return On Assets).

Así mismo según las páginas de internet tomado el 11-06-2017, menciona que, la rentabilidad económica mide la tasa de devolución producida por un beneficio económico (anterior a los intereses y los impuestos) respecto al capital total, incluyendo todas las cantidades prestadas y el patrimonio neto (que sumados forman el activo total). Es totalmente independiente de la estructura financiera de la empresa

La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total.

Se toma el BAI para evaluar el beneficio generado por el activo independientemente de cómo se financia el mismo, y por tanto, sin tener en cuenta los Gastos financieros

Beneficio antes de Intereses e impuestos (BAI)
Activo Total

a.1) Índices de cálculo en la rentabilidad económica

Según fuentes de páginas de internet menciona que:

-Rendimiento sobre Activos (ROA)

ROA =	$\frac{\text{Utilidad Operacional} \times (1-T)}{\text{Activo Total}}$	=	.%
-------	--	---	----

-No todos los activos contribuyen a generar los retornos de ésta. Algunos no lo hacen porque no están acabados, como por ejemplo los inmovilizados en curso o los Gastos de desarrollo activados de proyectos no finalizados. Otros

activos no contribuyen a la generación de retornos porque se encuentran infrautilizados, como sería el caso de ciertos edificios no utilizados. Sin la empresa desea enajenar estos activos, su importe lucirá en el balance bajo la rúbrica <<activo disponible no en la base de las inversiones.

-La decisión relativa a la exclusión de la inmovilización en curso requiere, a nuestro juicio, un análisis adicional consistente en diferenciar aquellas inversiones en curso que simplemente tienen como objeto reemplazar activos que ha llegado al final de su vida útil de aquellas inversiones en curso que permitirán un aumento significativo de la capacidad operativa de la empresa.

Asimismo; indica que el numerador del ROA debe presentar el retorno obtenido de las inversiones, como el ROA evalúa la rentabilidad de la operación empresarial independientemente de su estructura financiera, deberemos simular cual habría sido el resultado obtenido por la empresa si no hubiera tenido que remunerar ni a los capitales ajenos ni a los propios (p.360).

También dice que adicionalmente, debemos considerar que la ratio relaciona una magnitud flujo, el numerador, que está atraído de la cuenta de resultado y se refiere a un periodo temporal, con una magnitud fondo o estática, el activo extractado del balance de situación. Por tanto, en la medida en que el volumen de activo no se haya mantenido estable a lo largo del año, la cifra a cierre del periodo contable no será representativa de las inversiones mantenidas a lo largo del periodo. (p.362)

Asimismo; Palomares, J. y Peset, J. (2015), (p.364-366), define lo siguiente:

a.2) Descomposición de la rentabilidad económica (ROA)

$$\text{Rotación de activos (RA)} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}}$$

Índices de cálculo en la rentabilidad económica

-Rendimiento de la inversión (ROI)

Calcula el beneficio que obtenemos por cada unidad monetaria invertida en tecnología durante un período de tiempo. Se utiliza para analizar la viabilidad de un proyecto y calcular su éxito. En épocas de crisis, se convierte en fundamental que cada céntimo invertido en tecnología regrese, a ser posible, acompañado de más.

$$\text{ROI} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \text{. \%}$$

-El porcentaje del total de activos que se valore a valor razonable. En la medida en que éste sea una cifra significativa y el valor de los activos se hubiera incrementado a lo largo de su vida útil, podría enmascarar niveles de eficiencia más bajos que otra empresa del sector en la que nos estaría soportando por la realidad que la gestión real, sino tan solo por las normas de valorización aplicadas.

-Si la empresa no valora su activo fijo a valor razonable, los niveles de eficiencia aparentes estarán fuertemente influidos por la antigüedad media de éstos, ya que ellos dependerán su valor neto contable y el posible impacto de la inflación.

a.2.3). Análisis de la descomponían de la rentabilidad económica ROA:

TABLA N° 6

Disgregación

	Empresa A	Empresa B	Empresa C
Margen generado por el activo	5.00%	2.00%	10.00%
Rotacion de activo	1.00	2.50	0.50
Rentabilidad economica	5.00%	5.00%	5.00%

FUENTE: Tomado de Libro Estados Financieros: Interpretación y Análisis

Según Palomares, J. y Peset, J. (2015), (p.370), define que la:

b) Rentabilidad Financiera o rentabilidad de los fondos propios se conoce como ROE (Return On Equity). Define que la rentabilidad de los fondos propios no tiene por qué coincidir con la generada por los activos de la empresa.

b.1) Índices de cálculo en la rentabilidad económica

-Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

Porcentaje de utilidad o pérdida obtenido por cada nuevo sol que los dueños han invertido en la empresa.

Esta ratio refleja el rendimiento de la empresa respecto al patrimonio de los accionistas.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \text{ .\%}$$

Por otra parte, Palomares, J. y Peset, J. (2015), (p.371), menciona, que el numerador de la ratio ROE observa los regresos asignables al patrimonio neto, que se corresponden con el resultado neto, ya que en éste se han deducido todo el Gasto del periodo incluidos el impuesto de sociedades y la retribución a la financiación.

Asimismo; menciona que en relación con la definición del numerador y denominador, es necesario tener en cuenta las siguientes consideraciones:

- La rentabilidad financiera calcula la rentabilidad de las acciones ordinarias, por lo que, en caso de existir acciones preferentes, es necesario restar del

resultado neto la retribución de éstas, ya que en la cuenta de resultados no se detraen.

- De manera similar a como hicieron para la rentabilidad económica, al comparar una magnitud de flujo, como es el resultado neto, referida a un periodo temporal, con una magnitud fondos, y por tanto referida exclusivamente a una fecha, es necesario calcular un promedio mensual o al menos la media entre los valores a principios y final del ejercicio, en caso de existir variaciones significativas.

- Si analizan unos estados financieros consolidados, el patrimonio neto estará compuesto del patrimonio neto atribuible a los socios externos.

La cuenta de resultados desglosara también el resultado neto en atribuibles a la sociedad dominante y atribuible a los socios externos.

De igual modo menciona lo siguiente:

b.2). Descomposición de la rentabilidad financiera (ROE)

b.2.1). Demostración ROE

TABLA N°7

Descomposición del ratio de rentabilidad financiera

Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{PN}^*}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Activo}}{\text{Activo}}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$	x	$\frac{\text{Activo}}{\text{PN}^*}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$	x	$\frac{\text{Pasivo} + \text{PN}^*}{\text{PN}^*}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	Margen neto	x	Rotacion de activos	x	$\frac{1}{\text{Autonomia financiera}}$
* PN: Patrimonio neto						

FUENTE: Tomado del Libro Estados Financieros: Interpretación y Análisis

2.2.2.3 Ratios financieros

Flores, J. (2012), (p. 187), define que: a los ratios, dan a conocer el costo de una porción en comparación de otra y se llega a este indicador fraccionando un monto por el contrario.

Por otra parte, según la página de actualidad empresarial fuente tomada el 11-06-2017, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización.

2.2.2.3.1 Objetivo De Los Ratios Financieros

Por su parte Flores, J. (2012), (p.187) precisa que el fin de las fracciones financieras es obtener un alcance preciso de los montos reales, necesario para la analogía capital, financiera.

También menciona que dos criterios fundamentales:

-Relación: debemos establecer ratios con dimensiones relacionadas, de lo contrario la ratio no tendría sentido. No tendría ninguna utilidad la ratio que podemos establecer entre depreciación anual y saldo de proveedores al tratarse de dos dimensiones inconexas.

-Relevancia: solo se considera aquellas que suministren información útil para el tipo de análisis que realizamos, debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes.

2.2.2.3.2 Importación de las ratios financieras.

Según Flores, J. (2012), (p.188) las ratios financieras son indicadores que guían la dirección de la empresa, proporciona objetivos y estándares, orienta a los gerentes hacia las estrategias, a la toma de decisiones efectivas a corto plazo comprendiendo que los números financieros solo son un reflejo de lo que está ocurriendo realmente, y que es la realidad, no las ratios, lo que hay que dirigir. Asimismo, determina que el lenguaje común de los negocios es el financiero.

2.2.2.4 Clasificación de ratios.

Según Caballero Bustamante, los ratios, se clasifican:

a) De Liquidez:

Revelan la capacidad o disponibilidad empresarial de recursos líquidos para con sus obligaciones de corto plazo.

Para diagnosticar la realidad de liquidez en una empresa, se pueden utilizar las siguientes ratios

Liquidez Corriente o Liquidez General:

$\text{Liquidez general} = (\text{Activo corriente}) / (\text{Pasivo corriente})$

a.1) Capital de Trabajo: se expresa como un saldo monetario, equivalente a la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente. A mayor diferencia, mayor es la disponibilidad monetaria de la empresa para llevar a cabo sus operaciones corrientes, luego de haber cubierto sus deudas de corto plazo.

Capital de trabajo $CT = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$

a.2) Prueba Ácida: medida de la disponibilidad financiera de corto plazo de la empresa.

Se expresa:

Prueba	Activo – Existen-	– Gastos pagado corriente por
Acida =	anticipado	
	Pasivo Corriente	

b) De Rentabilidad:

Según Flores, J. (2012), (206) menciona que la ratio de rentabilidad admite valorar el resultado de la eficiencia en la gestión y administración de los recursos económicos y financieros de la empresa.

Por su parte según la página de caballero Bustamante fuente tomada el 10-06-2017, menciona que se encargan de medir la ganancia generada por una variable: patrimonio, ventas, activos, capital social, etc.

b.1) Rentabilidad Patrimonial. ROE (Return On Equity en inglés), se expresa a través de la relación:

Rentabilidad Patrimonial =	$\frac{\text{Utilidad (o pérdida) Neta}}{\text{Patrimonio}}$
----------------------------	--

Indiscutiblemente, el logro es que la fracción financiera resulte un monto elevado, a través de la optimización de recursos. Pero hay una singular manera más exacta para el ROE. Aunque mantiene similitud al precedente, se diferencia en que extrae del capital neto la ganancia o déficit del periodo, y por este medio logramos un monto real.

Es la siguiente:

Rentabilidad Patrimonial =	$\frac{\text{Utilidad (o pérdida) Neta}}{\text{Patrimonio} - \text{utilidad (o pérdida) Neta}}$
----------------------------	---

b.2) Rentabilidad de los Activos: También llamado ROA (Return on Assets en inglés), considera cuanto suman los bienes a las ganancias de la empresa. De la siguiente manera:

Rentabilidad de los Activos =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
-------------------------------	--

A lo cual se plantea que obtener las fracciones financieras con el valor ascendente nos da como resultado rentabilidad, eficiencia y productividad, asimismo que uno descendente se relaciona con la pérdida o fracaso.

b.3) Rentabilidad de las Ventas Netas: Margen de Utilidad Neta, cuantifica el aporte de una determinada variable a las utilidades. La variable aportante

son las ventas. La ratio, pues, mide qué porcentaje de cada sol vendido se convierte en ganancia. Se expresa así:

Rentabilidad de las Ventas Netas =	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$
------------------------------------	--

Los ingresos son para combatir y enfrentar los diferentes gastos. Entonces uno de nuestros logros debe ser minimizar los costos y gastos procurando que la mayor parte posible de los ingresos por ventas se transforme en ganancias.

-Margen Bruto: cuantifica el aporte de las ventas netas, pero no sobre la utilidad neta, sino sobre la bruta (Ventas Netas - Costo de Ventas). Se representa de la siguiente forma:

Margen Bruto =	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$
----------------	---

b.4) Margen Ebitda: proviene del Estado de Pérdidas y Ganancias, antes de descontar los egresos. Equivale a la utilidad operativa sin incluir otros ingresos y egresos, más la depreciación y la amortización.

Margen EBITDA =	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Ventas Netas}}$
-----------------	---

Rotación activos = Ingresos operacionales (ventas netas) Promedio de activos.

2.3 MARCO CONCEPTUAL

Gestión: Es el manejo de recursos de los que dispone la empresa. El término gestión se enfoca en la utilización eficiente de estos recursos, en la medida en que debe maximizarse sus rendimientos, tomado de internet el 24/06/2017.

Amortizaciones: Se trata del avistamiento financiero del déficit o pérdida de manera no variable, porque se está hablando de disminuciones de los activos o pasivos que ya estarían registrados en el software contable y esto se debería al valor del mercado u otras fluctuaciones. Tomado de internet el 24/06/2017.

Rappels: El rappel es un concepto que se utiliza en contabilidad para designar un descuento comercial basando en alcanzar un determinado volumen. Tomado de internet el 24/06/2017.

Erogación: Egresos que administra una determinada persona ligada al tema financiero. Como tal tienen un tratamiento especial para evitar caer en pérdida en los estados financieros.

En el balance [estado de situación financiera] y el estado de resultados [estado del resultado integral].

Perdidas: Decrementos en los beneficios económicos, tomado de internet el 18/06/2017.

Provisión: Pasivo cuya cuantía o vencimiento es incierto, tomado de internet el 18/06/2017.

Resultado del periodo: Ingresos menos Gastos, descartando los elementos de otro resultado integral, tomado de internet el 18/06/2017.

Resultado integral total: Cambio en el patrimonio durante un periodo, que procede de transacciones y otros sucesos, distintos de aquellos cambios derivados de transacciones con los propietarios en su condición de tales, tomado de internet el 18/06/2017.

Costos Semi variables o Semifijo: Son Costos que permanecen constantes dentro un determinado intervalo de ventas, tomado de internet el 18/06/2017.

ROA: rentabilidad de activos es una ratio de rendimiento de las inversiones, se toma como base el beneficio antes de intereses e impuestos, ya que el rendimiento calculado siempre será con independencia de la financiación de las inversiones, tomado de internet el 18/06/2017.

ROE: Rentabilidad sobre Recursos Propios. Esta ratio, mide la rentabilidad obtenida por los accionistas de los fondos que se han invertido en la sociedad, tomado de internet el 18/06/2017.

CAPITULO III

3. ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

3.1 ALTERNATIVA GENERAL:

Se debe implementar Políticas vinculadas a los valores monetarios (Costo y gasto); establecer el Precio de Venta del producto, primordialmente con los Gastos, ya que se ha visto perjudicada en cuanto a su Rentabilidad por las cifras adversas que se presentan.

Dichas Políticas se refieren a los aspectos de reconocimiento, registro contable, verificación, supervisión y control; cuyos efectos están vinculados al Costo y determinación de los Gastos que constituyen mejorar los Resultados de la Empresa.

3.2 ALTERNATIVAS ESPECIFICAS:

ALTERNATIVA ESPECÍFICA

1: IMPLEMENTAR POLÍTICAS Y CAPACITACION.

Implementar Políticas (generales, departamentales y contables), seguir reglas y directrices que tendrán en cuenta los Trabajadores de la Compañía; así como, las Capacitaciones al Personal en cuanto al reconocimiento y clasificación de los Costos y/o Gastos e Implementación del Organigrama designando las responsabilidades, de cada Unidad Organizativa, en el Manual de Organización y Funciones de la Empresa.

Dichas Políticas y Capacitación son las siguientes:

Políticas Generales: Donde se definan las líneas generales de la Empresa y la difusión de normas laborales, estas políticas comprenden a toda la empresa, ya que deben ser conocidas por todos los Recursos Humanos de la empresa y servirles de guía.

Políticas departamentales: Cada una de las Unidades Organizativas Departamentales deberá contar con una política especial, para que se tenga en

cuenta las pautas o lineamientos que deben realizar los trabajadores por cada departamento.

Políticas Contables: Estas políticas deberán ser aplicadas por el área contable, pieza fundamental de la Compañía, donde el Contador General deberá instruir a su personal, el uso adecuado de las políticas contables como son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS), para una adecuada contabilización en las transacciones económicas y financieras.

Capacitación: Para garantizar y uniformizar los criterios establecidos en las Políticas, se deberá capacitar al Personal; de la Empresa y principalmente del área contable; en los siguientes temas:

- Formulación y Valuación de los Estados Financieros.
- Gestión de Costos.
- Control Interno.
- Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.
- Análisis e Interpretación de los Estados Financieros-EE.FF.
- Flujo de Caja.
- Siscont Básico/Intermedio.
- Sanciones y Amonestaciones por incumplimiento de las Políticas y procedimientos.

TABLA N°8

ORGANIGRAMA

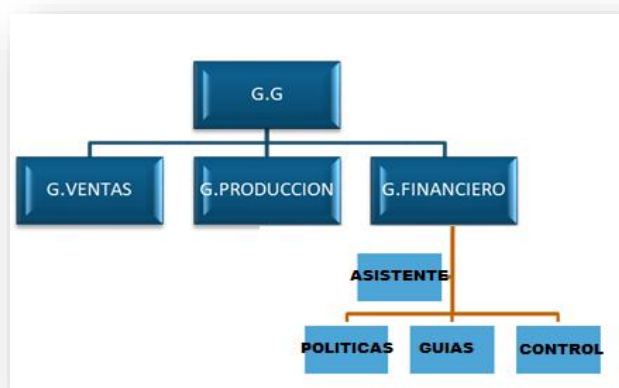
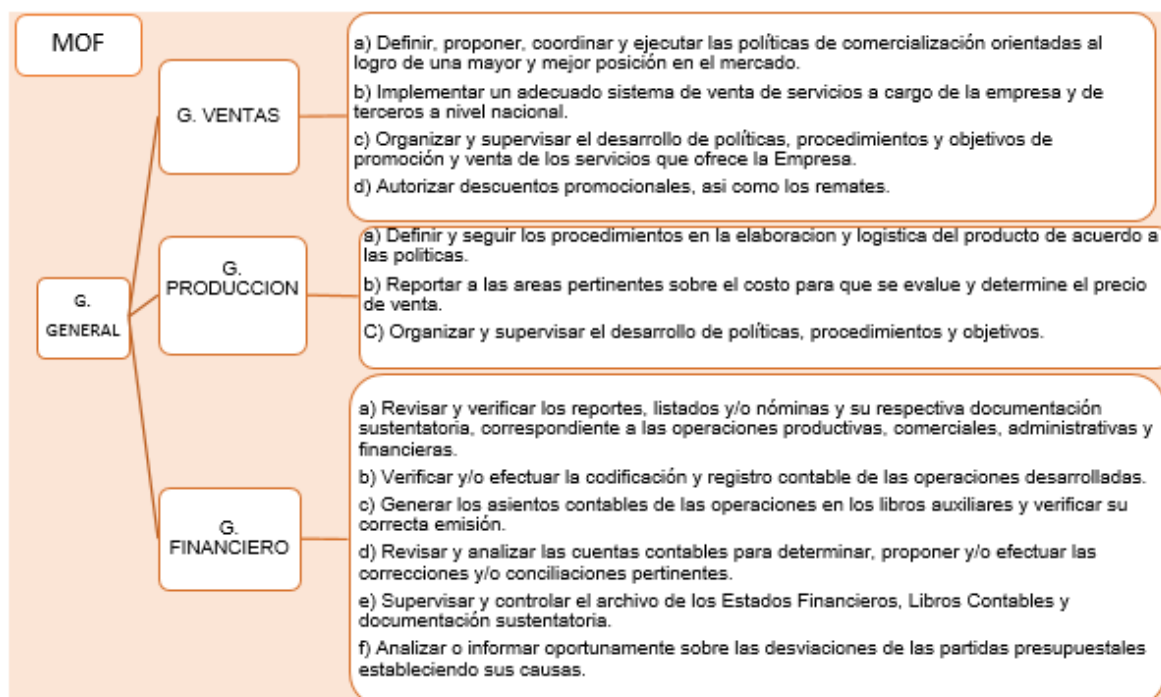


TABLA N°9

MANUAL DE ORGANIZACIÓN Y FUNCIONES



ALTERNATIVA ESPECÍFICA 2: ESTABLECER PROCEDIMIENTOS CONTABLES FAVORABLES

Establecer procedimientos para corregir fallas contables, de los Gastos de Ventas que debieron ser reconocidos y contabilizados como Costo de Ventas. Por otro lado; determinar las pautas, pasos, guías o prácticas para un adecuado Registro Contable del Costo de Ventas y evitar o eliminar posibles registros erróneos de los Gastos de Ventas (asientos de reclasificación, regularización, ajustes u otros), como medidas de rectificación y/o herramienta de gestión gerencial y operativa para reconocer los valores constitutivos (Costo y Gasto) en la determinación del Precio de Venta del producto. Asimismo; en virtud de contar con Existencias muy antiguas; sugerimos efectuar un Remate, (al contado) de los Realizables, para mejorar la Situación Financiera y Económica de la Empresa que incidirá en su Rentabilidad.

TABLA N°10

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA													
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016													
(Expresado en Soles)													
CORREGIDO													
ACTIVO	2015		2016		2016		2015		2016		CORREGIDO		
ACTIVO CORRIENTE							PASIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efe	42,817	2%	11,188	0%	1,073,188	22%	Tributos y aportes al sist. De pens	29,494	1%	17,980	1%	546,496	11%
Cuentas por Cobrar Comerc	521,277	20%	525,835	15%	525,835	11%	Remuneraciones y participaciones	64,192	3%	40,591	1%	40,591	1%
Cuentas por Cobrar al persc	17,862	1%	3,362	0%	3,362	0%	Cuentas por Pagar Comerciales-ti	55,734	2%	29,421	1%	29,421	1%
Cuentas por Cobrar Diversa	23,630	1%	1,469	0%	1,469	0%	Otras cuentas por Pagar Corto Plc	2061	0%	0%	0%	0%	0%
Existencia	1,050,189	41%	1,557,959	46%	657,959	14%			0%	0%	0%	0%	0%
Crédito de impuesto a la rer	41,853	2%	55,057	2%	55,057	1%	Total Pasivo Corriente	151,480	6%	87,992	3%	616,508	13%
Crédito de impuesto genera	361,716	14%	493,036	14%	493,036	10%							
Anticipo a Proveedores	18,220	1%	21,223	1%	21,223	0%	PASIVO NO CORRIENTE						
Servicios Contratados por A	6,970	0%	1,087	0%	1,087	0%	Cuentas por Pagar Comerciales -l	2,716,080	107%	1,985,447	58%	1,985,447	41%
Total Activo Corriente	2,084,533	82%	2,670,215	78%	2,832,215	58%	Otras cuentas por pagar. Largo Pl	1,534,518	60%	3,706,127	108%	3,706,127	76%
							Total No Pasivo Corriente	4,250,598	167%	5,691,574	166%	5,691,574	117%
ACTIVO NO CORRIENTE							PATRIMONIO						
Inmuebles, maquinarias y ec	203,825	8%	170,869	5%	170,869	4%	Capital Social	280,721	11%	280,721	8%	280,721	6%
Activo diferido	254,599	10%	578,213	17%	578,213	12%	Resultados Acumulados	-906,661	-36%	-2,139,842	-63%	-2,139,842	-44%
Otros Activos					1,277,765	26%	Resultados del Ejercicio	-1,233,182	-48%	-501,148	-15%	410,102	8%
Total Activo No Corriente	458,424	18%	749,083	22%	2,026,848	42%	Total Patrimonio	-1,859,121	-73%	-2,360,269	-69%	-1,449,020	-30%
TOTAL ACTIVO	2,542,957	100%	3,419,297	100%	4,859,063	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,542,957	100%	3,419,297	100%	4,859,063	100%

TABLA N°11

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016						
(Expresado en Soles)						
CORREGIDO						
	2015		2016		2016	
Ventas de Productos	2.505.167	100%	1.347.150	100%	3.330.002	100%
Rebajas, bonificaciones concedidas	-		-			
Ventas Netas de Productos	2.505.167		1.347.150		2.430.002	73%
Otros Ingresos Operacionales	-		-		900.000	27%
Costo de Ventas	-1.830.126	-73%	-813.630	-60%	-1.998.001	-60%
UTILIDAD BRUTA	675.041	27%	533.520	40%	1.332.001	40%
Gastos de Administración	-234.387	-9%	-222.731	-17%	222.731	-7%
Gastos de Ventas	-1.315.822	-53%	-1.193.376	-89%	909.005	-27%
RESULTADO DE OPERACION	-875.168	-35%	-882.587	-66%	200.265	6%
Otros Ingresos	21.790	1%	2.396	0%	2.396	0%
Ingresos Financieros Neto	26.886	1%	877.033	65%	877.033	26%
Gastos financieros	-406.689	-16%	-497.990	-37%	497.990	-15%
Efecto de la conversión en moneda extranjera	-		-			0%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-1.233.181	-49%	-501.148	-37%	581.704	17%
Impuesto a la renta	-		-		171.603	-5%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.233.181	-49%	-501.148	-37%	410.102	12%

ASIENTOS CONTABLES

-----X-----			
VENTA DE REMATE			
10		1.062.000	
	40		162.000
	75		900.000
-----X-----			
RETIRO AL COSTO POR VENTA DE REMATE			
69		900.000	
	20		900.000
-----X-----			
RECLASIFICACION DE GASTOS			
69		284.371	
	63		284.371
-----X-----			
REGULARIZACION POR DIFERENCIAL			
38		2.339.765	
	40		356.913
	49		1.982.852
	59		2.339.765
-----X-----			
RECONOCIMIENTO DE VENTAS			
49		2.339.765	
	70		2.339.765

ALTERNATIVA ESPECÍFICA 3: IMPLEMENTAR EL CONTROL DE GASTOS

La implementación del Control de Gastos consistirá en seguimientos, verificaciones y comprobaciones sostenidas, para la distribución y clasificación de los Gastos. El Contador General tendrá la tarea de analizar y revisar todo el Gasto que se haya desembolsado mensualmente y compararlos con periodos anteriores y observar si experimentan variaciones importantes tanto el aumento o disminución, para que posteriormente al exponer los Estados Financieros de a conocer como ha sido el comportamiento de los Gastos y proponer alternativas de solución que ayuden a **mejorar la rentabilidad por las cifras adversas que se presentan y tomar buenas decisiones en beneficio de la Empresa.**

CAPITULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 CONCLUSIONES

4.1.1 CONCLUSIÓN GENERAL:

1. Existe influencia de los Gastos; con relación a las Políticas (generales, departamentales y contables), Capacitación al Personal, procedimientos contables y control; no fueron positivas lo que afectó a la Rentabilidad y generó pérdidas para la Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A.

4.1.2 CONCLUSIONES ESPECÍFICAS:

1. Se detectaron falta de Políticas (generales, departamentales y contables) y Capacitación al Personal, en cuanto al reconocimiento y clasificación de los Costos y/o Gastos, lo que implica pérdidas. Se carece de buenas prácticas en las políticas establecidas, ya que sus efectos de reconocimiento no siguen lineamientos; por lo que, no permiten contar con una información veraz y adecuada para determinar el costo real. No existe Organigrama, ni Manual de Organización de Funciones.
2. Se detectaron errores en la Contabilización del Costo de Ventas (eliminar Gasto) para determinar precio del producto que influye a la rentabilidad de la Empresa. Se hallaron cifras que se registraron como Gastos, debiendo ser Costo de Ventas lo que incidirá negativamente. Asimismo; no existen pautas, guías, prácticas y pasos para registros contables; como una medida de rectificación y/o como herramienta de gestión gerencial y operativa para reconocer los valores constitutivos (Costo y Gasto) en la determinación del Precio de Venta del producto. Por otro lado, la Empresa, cuenta con Mercaderías cuya existencia es muy antigua y debería venderse para beneficio de la Entidad.

3. No existe un buen manejo en el Control de los Gastos; en cuanto al reconocimiento, clasificación, distribución y análisis; y no influyó, de manera positiva, para obtener Rentabilidad en la Empresa.

4.2. RECOMENDACIONES

4.2.1 RECOMENDACIÓN GENERAL:

1. Se recomienda un buen manejo de los Gastos; con relación a las Políticas (generales, departamentales y contables), capacitación al personal, procedimientos contables y control; para obtener Rentabilidad y que no generen pérdidas para la Empresa.

4.2.2. RECOMENDACIONES ESPECÍFICAS:

1. Se sugiere implementar Políticas (generales, departamentales y contables) y Capacitación al Personal; en cuanto al reconocimiento y clasificación de los Costos y/o Gastos; así como, establecer sanciones y amonestaciones por incumplimiento de las Políticas, lo que implica la eliminación de pérdidas.

Se debe activar, reforzar y/o consolidar las buenas prácticas en las políticas establecidas, ya que sus efectos de reconocimiento cuando se siguen los lineamientos, permiten contar con una información veraz y adecuada para determinar el costo real. Se propone implementar políticas de ventas que procuren alcanzar los objetivos propuestos por la Compañía. Se plantea potenciar las capacidades de los trabajadores, mediante capacitaciones constantes que fortalezcan el trabajo en el puesto en que se desempeñan. Asimismo, se sugiere implementar Organigrama y Manual de Organización y Funciones.

2. **Verificar y Reclasificar los Gastos de Ventas, que debieron ser considerados como Costos de Ventas del producto, que influirá en la Rentabilidad de la Empresa.**

Es evidente que la Empresa no cuenta con una herramienta de gestión gerencial y operativa para reconocer los valores constitutivos (Costo y Gasto) en la determinación del Precio de Venta del producto, lo que genera un resultado negativo para la Empresa.

Para tal efecto; se sugieren establecer pautas, procedimientos, guías y pasos contables con el fin de registrar adecuadamente los Costos de Ventas, y eliminar las cifras de los Gastos de Ventas que se contabilicen erróneamente. Asimismo, sugerimos realizar Remates de las Existencias que tienen muchos años de antigüedad con el fin de mejorar la Situación Financiera y Económica de la Empresa, lo que incidirá en su Rentabilidad.

3. Establecer un buen manejo en el Control de los Gastos; en cuanto al reconocimiento, clasificación, distribución y análisis; que influirá para obtener Rentabilidad en la Empresa.

Se tendrá que determinar una adecuada articulación entre la distribución y clasificación de los Gastos, para la presentación de Estados Financieros.

4.3 ELABORACION DE REFERENCIAS

Libros:

1. ACCID. (2012) "Nuevas tendencias en Finanzas Corporativas". España: Editorial Maquetación Infillibres, S.L.
2. Flores, Jaime. (2012) "Análisis e interpretación de estado financiero". Perú: Editorial Grafica Santo Domingo.
3. Moreno, Joaquín. (2014) "Contabilidad Básica". México: Editorial Patria.
4. José P. "Contabilidad General". España: Editorial Paraninfo. (2014)
5. Arredondo María. (2015) "Contabilidad y Análisis de Costos". México: Editorial Grupo Patria.
6. Palomares, Juan. y Peset, María.(2015) "Estados financieros, interpretación y análisis". Madrid: Editorial Pirámide.
7. Ricardo U. (2011) "Costos para la toma de decisiones". Colombia: Editorial San Cayetano.
8. Ortega Rosa. y otros. (2012) "Dinámica Contable, registro y casos prácticos", Lima: Ediciones Caballero Bustamante.

Tesis:

1. Castro (2013), en su tesis Diseño de una estructura de Costos y Gastos de acuerdo a la Ley de Costos y precios justos. Caso de estudio: Empresa Jessimar, C.A. ubicada en Puerto Ordaz. Estado de Bolívar. (Tesis para obtener el Título Profesional de Contaduría Pública). Universidad Nacional Experimental de Guayana.
2. Gilio y Quispe (2016); en su tesis: Los Gastos recreativos en la determinación del impuesto a la renta de tercera categoría de la empresa repuestos S.A.C. del

callao, en el año 2012. (Para optar el título profesional de contador público). Universidad Ciencias Y Humanidades.

3. Medina y Mauricci (2014); en su tesis: Factores Que Influyen En La Rentabilidad Por Línea De Negocio En La Clínica Sánchez Ferrer En El Periodo 2009-2013". (tesis para obtener el Título Profesional de Economista y Economista con mención en Finanzas). Universidad Privada Antenor Orrego.
4. Piña y Del Águila. (2014); en su tesis: Implicancia del leasing financiero en la rentabilidad de la empresa Global Rent en el periodo 2011 – 2013. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Nacional De San Martín.
5. Ramírez y Villareal (2015); en su tesis: Gasto deducible y no deducible y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa multiservicio Ticola SAC periodo 2012-2013. (Tesis para optar el título de contador público). Universidad Nacional de San Martín.
6. Ríos (2014); en su tesis: Gestión de procesos y Rentabilidad en las empresas de Courier en lima metropolitana, 2012-2013. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). universidad san Martín.

Linkografía

1. El consejo de normas Internacionales de contabilidad (10 de Junio del 2017) Marco conceptual del Gasto, su reconocimiento. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/niif/marco_conceptual_financiera2014.pdf.
2. Anónimo (10 de junio del 2017) Presupuesto de Ingresos y Gastos. Recuperado de <http://www.mailxmail.com/curso-proyectos-inversion/presupuestos-ingresos-Costos-Gastos>.

3. Economipedia. (10 de junio 2017) Definición de Rentabilidad. Recuperado <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
4. SCRIBD. (11 de junio del 2017).Tipos de Rentabilidad. Recuperado el <https://es.scribd.com/doc/32889464/RENTABILIDAD-ECONOMICA-Y-RENTABILIDAD-FINANCIERA>.
5. Caballero Bustamante. (11 de junio 2017). Definición de Ratios-Clasificación de Ratios. Recuperado de http://www.caballero Bustamante.com.pe/plantilla/lab/Liquidez_y_Rentabilidad.
6. Marco conceptual. (24 de junio del 2017). Gestión Contable Términos. Recuperado. <https://definicion.mx/gestion/>
<http://conceptodefinicion.de/amortizacion/>
<http://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/rappel>
<http://www.monografias.com/trabajos29/Costo-produccion/Costo-produccion.shtml>.

LISTA DE TABLAS

1. Tabla N°1

Estados de Resultados: Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A

2016

 ctfperú <small>CORPORACIÓN TÉCNICA DE FLUIDOS S.A.</small>	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)	
	2016 S/	2016 US\$
Ventas Brutas de Productos	1,347,150	400,937
Rebajas, bonificaciones concedidas		
Ventas Netas de Productos	1,347,150	400,937
Costo de Ventas	-813,630	-242,152
UTILIDAD BRUTA	533,520	158,786
Gastos de Administración	-222,731	-66,289
Gastos de Ventas	-1,193,376	-355,171
RESULTADO DE OPERACION	-882,587	-262,675
Otros Ingresos	2,396	713
Ingresos Financieros Neto	877,033	261,022
Gastos financieros	-497,990	-148,211
Efecto de la conversión en moneda extranjera		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-501,148	-149,151
Impuesto a la renta		
RESULTADO DEL EJERCICIO	-501,148	-149,151

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A, T.C.S/3,36


2. Tabla N°2

Muestra de los Gastos de Ventas 2016

Anexo : Gastos de ventas	
Transporte de Carga	628,588.58
Correo	4,900.10
Alojamiento	14,960.27
Alimentación	14,670.73
Pasajes	25,448.73
Otros Gastos de Viaje	7,454.04
Combustible	8,897.00
M&R Equipo procesamiento informacion	301,119.23
Alquiler equipo transporte	15,990.14
Téfonos, Celulares	23,831.81
Atenciones a Terceros	1,946.55
Publicidad y Promoción	27,496.55
Gastos Bancarios (comisiones, etc.)	3,495.02
Impuesto transacciones financieras	158.42
Otros Tributos	2,372.88
Seguros Generales	21,617.22
Suministros de oficina	6,437.83
Sanciones administrativas	40.00
Otros Gastos Generales	10,221.04
Movilidad, peajes, parqueo	36,564.55
Depreciación Instalaciones	3,252.36
Depreciación Vehículos Motorizados	21,648.98
Depreciación Muebles y Enseres	1,478.01
Depreciación Otros Equipos	162.89
Depreciación Eq Proc de informacion	10,624.07
Total	1,193,377.00

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

3. Tabla N° 3

		ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016					
		(Expresado en Soles)					
ACTIVO	2015		2016		2015		2016
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	42,817	2%	11,188	0%	Tributos y aportes al sist. De pens. Y	29,494	1%
Cuentas por Cobrar Comerciales-ter	521,277	20%	525,835	15%	Remuneraciones y participaciones i	64,192	3%
Cuentas por Cobrar al personal, acci	17,862	1%	3,362	0%	Cuentas por Pagar Comerciales-ter	55,734	2%
Cuentas por Cobrar Diversas Tercer	23,630	1%	1,469	0%	Otras cuentas por cobrar	2061	0%
Existencia	1,050,189	41%	1,557,959	46%	Total Pasivo Corriente	151,480	6%
Crédito de impuesto a la renta	41,853	2%	55,057	2%			
Crédito de impuesto general a las ve	361,716	14%	493,036	14%	PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipo a Proveedores	18,220	1%	21,223	1%	Cuentas por Pagar Comerciales -rel	2,716,080	107%
Servicios Contratados por Anticipad	6,970	0%	1,087	0%	Otras cuentas por pagar	1,534,518	60%
Total Activo Corriente	2,084,533	82%	2,670,215	78%	Total No Pasivo Corriente	4,250,598	167%
ACTIVO NO CORRIENTE					PATRIMONIO		
Inmuebles, maquinarias y equipo	203,825	8%	170,869	5%	Capital Social	280,721	11%
Activo diferido	254,599	10%	578,213	17%	Resultados Acumulados	-906,661	-36%
Total Activo No Corriente	458,424	18%	749,083	22%	Resultados del Ejercicio	-1,233,182	-48%
					Total Patrimonio	-1,859,121	-73%
TOTAL ACTIVO	2,542,957	100%	3,419,297	100%			
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,542,957	100%
							100%


FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

4. Tabla N° 4

		ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL			
		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016			
		(Expresado en Soles)			
		2015		2016	
Ventas Brutas de Productos		2,505,167	100%	1,347,150	100%
Rebajas, bonificaciones concedidas		-	0%	-	0%
Ventas Netas de Productos		2,505,167	100%	1,347,150	100%
Costo de Ventas		-1,830,126	-73%	-813,630	-60%
UTILIDAD BRUTA		675,041	27%	533,520	40%
Gastos de Administración		-234,387	-9%	-222,731	-17%
Gastos de Ventas		-1,315,822	-53%	-1,193,376	-89%
RESULTADO DE OPERACION		-875,168	-35%	-882,587	-66%
Otros Ingresos		21,790	1%	2,396	0%
Ingresos Financieros Neto		26,886	1%	877,033	65%
Gastos financieros		-406,689	-16%	-497,990	-37%
Efecto de la conversión en moneda extranjera		-		-	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.		-1,233,181	-49%	-501,148	-37%
Impuesto a la renta		-		-	
RESULTADO DEL EJERCICIO		-1,233,181	-49%	-501,148	-37%

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

5. Tabla N°5

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)			
	2015	2016	VARIACIONES ABSOLUTA	VARIACIONES RELATIVA
Ventas de Productos	2,505,167	1,347,150	1,158,018	-46%
Rebajas, bonificaciones concedidas	-	-	-	
Ventas Netas de Productos	2,505,167	1,347,150	1,158,018	-46%
Costo de Ventas	-1,830,126	-813,630	-1,016,496	-56%
UTILIDAD BRUTA	675,041	533,520	141,521	-21%
Gastos de Administración	-234,387	-222,731	-11,656	-5%
Gastos de Ventas	-1,315,822	-1,193,376	-122,446	-9%
RESULTADO DE OPERACION	-875,168	-882,587	7,419	1%
Otros Ingresos	21,790	2,396	19,393	-89%
Ingresos Financieros Neto	26,886	877,033	-850,147	3162%
Gastos financieros	-406,689	-497,990	91,301	22%
Efecto de la conversión en moneda extranjera	-	-	-	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-1,233,181	-501,148	-732,034	-59%
Impuesto a la renta	-	-	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1,233,181	-501,148	-732,034	-59%

FUENTE: Tomado de la Empresa CTF Perú S.A

6. Tabla N° 6

Descomposición del ratio de rentabilidad económica Empresa A, B, C

	Empresa A	Empresa B	Empresa C
Margen generado por el activo	5.00%	2.00%	10.00%
Rotacion de activo	1.00	2.50	0.50
Rentabilidad economica	5.00%	5.00%	5.00%

FUENTE: Tomado de Libro Estados Financieros: Interpretación y Análisis

7. Tabla N°7

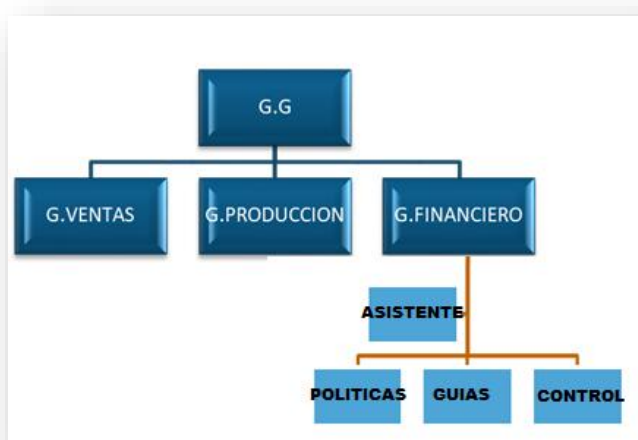
Descomposición del ratio de rentabilidad financiera

Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{PN}^*}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Activo}}{\text{Activo}}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$	x	$\frac{\text{Activo}}{\text{PN}^*}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}}$	x	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$	x	$\frac{\text{Pasivo} + \text{PN}^*}{\text{PN}^*}$
Rentabilidad financiera (ROE)	=	Margen neto	x	Rotacion de activos	x	$\frac{1}{\text{Autonomia financiera}}$
* PN: Patrimonio neto						

FUENTE: Tomado del libro Estados Financieros, interpretación y análisis

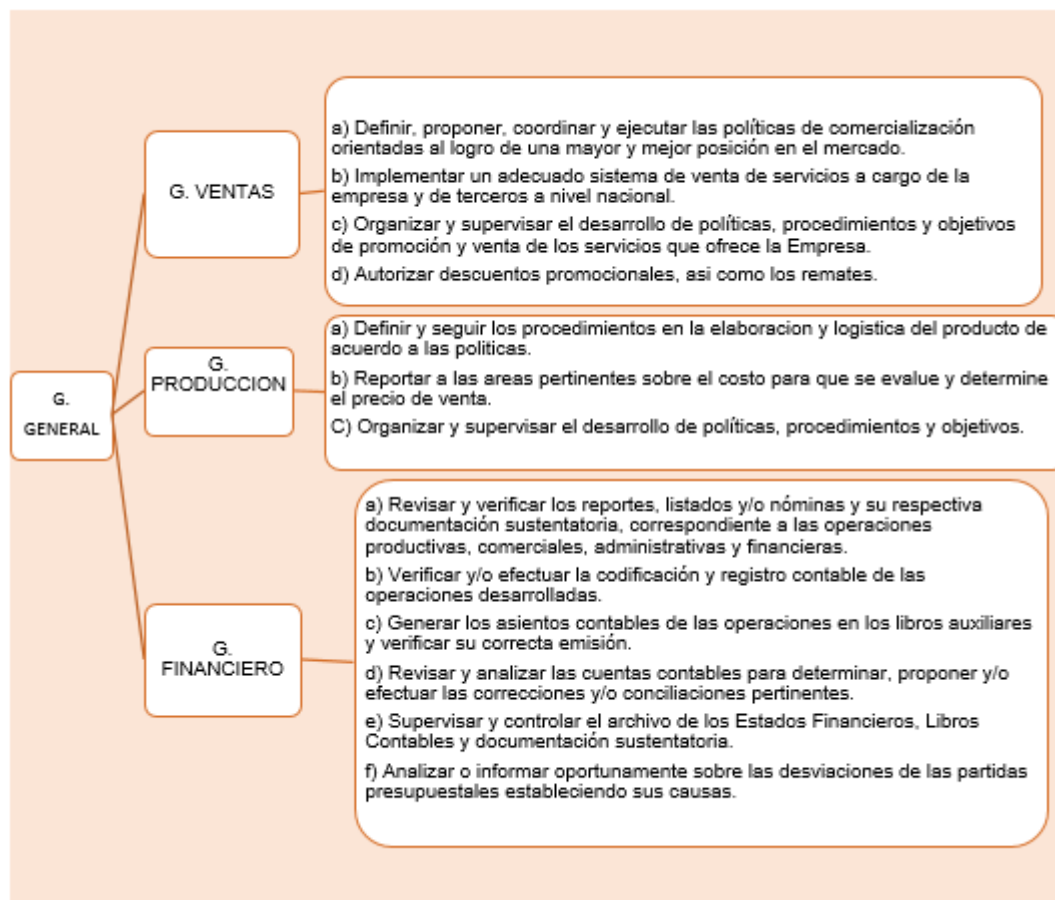
8. Tabla N°8

ORGANIGRAMA




9. Tabla N°9

Manual de Organización Y Funciones




10. Tabla N°10

Estados de Situación Financiera Corregido: Empresa Corporación Técnica de Fluidos S.A 2016

<div>  <div> ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles) </div> </div>													
		CORREGIDO						CORREGIDO					
ACTIVO	2015		2016		2016			2015		2016		2016	
ACTIVO CORRIENTE							PASIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efe	42,817	2%	11,188	0%	1,073,188	22%	Tributos y aportes al sist. De pens	29,494	1%	17,980	1%	546,496	11%
Cuentas por Cobrar Comerc	521,277	20%	525,835	15%	525,835	11%	Remuneraciones y participaciones	64,192	3%	40,591	1%	40,591	1%
Cuentas por Cobrar al persc	17,862	1%	3,362	0%	3,362	0%	Cuentas por Pagar Comerciales-Pl	55,734	2%	29,421	1%	29,421	1%
Cuentas por Cobrar Diversa	23,630	1%	1,469	0%	1,469	0%	Otras cuentas por Pagar Corto Pl	2061	0%	0%	0%	0%	0%
Existencia	1,050,189	41%	1,557,959	46%	657,959	14%		0%	0%	0%	0%	0%	0%
Crédito de impuesto a la rer	41,853	2%	55,057	2%	55,057	1%	Total Pasivo Corriente	151,480	6%	87,992	3%	616,508	13%
Crédito de impuesto genera	361,716	14%	493,036	14%	493,036	10%	PASIVO NO CORRIENTE						
Anticipo a Proveedores	18,220	1%	21,223	1%	21,223	0%	Cuentas por Pagar Comerciales -L	2,716,080	107%	1,985,447	58%	1,985,447	41%
Servicios Contratados por A	6,970	0%	1,087	0%	1,087	0%	Otras cuentas por pagar Largo Pl	1,534,518	60%	3,706,127	108%	3,706,127	76%
Total Activo Corriente	2,084,533	82%	2,670,215	78%	2,832,215	58%	Total No Pasivo Corriente	4,250,598	167%	5,691,574	166%	5,691,574	117%
ACTIVO NO CORRIENTE							PATRIMONIO						
Inmuebles, maquinarias y ec	203,825	8%	170,869	5%	170,869	4%	Capital Social	280,721	11%	280,721	8%	280,721	6%
Activo diferido	254,599	10%	578,213	17%	578,213	12%	Resultados Acumulados	-906,661	-36%	-2,139,842	-63%	-2,139,842	-44%
Otros Activos					1,277,765	26%	Resultados del Ejercicio	-1,233,182	-48%	-501,148	-15%	410,102	8%
Total Activo No Corriente	458,424	18%	749,083	22%	2,026,848	42%	Total Patrimonio	-1,859,121	-73%	-2,360,269	-69%	-1,449,020	-30%
TOTAL ACTIVO	2,542,957	100%	3,419,297	100%	4,859,063	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,542,957	100%	3,419,297	100%	4,859,063	100%

11. Tabla N°11

Estados de Resultados Corregido: Empresa Corporación Técnica de Fluidos
S.A 2016

 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)						
	2015		2016		CORREGIDO 2016	
Ventas de Productos	2.505.167	100%	1.347.150	100%	3.330.002	100%
Rebajas, bonificaciones concedidas	-		-			
Ventas Netas de Productos	2.505.167		1.347.150		2.430.002	73%
Otros Ingresos Operacionales	-		-		900.000	27%
Costo de Ventas	-1.830.126	-73%	-813.630	-60%	-1.998.001	-60%
UTILIDAD BRUTA	675.041	27%	533.520	40%	1.332.001	40%
Gastos de Administración	-234.387	-9%	-222.731	-17%	222.731	-7%
Gastos de Ventas	-1.315.822	-53%	-1.193.376	-89%	909.005	-27%
RESULTADO DE OPERACION	-875.168	-35%	-882.587	-66%	200.265	6%
Otros Ingresos	21.790	1%	2.396	0%	2.396	0%
Ingresos Financieros Neto	26.886	1%	877.033	65%	877.033	26%
Gastos financieros	-406.689	-16%	-497.990	-37%	497.990	-15%
Efecto de la conversión en moneda extranjera	-		-			0%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMP.	-1.233.181	-49%	-501.148	-37%	581.704	17%
Impuesto a la renta	-		-		171.603	-5%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.233.181	-49%	-501.148	-37%	410.102	12%